

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/03/2007

NIF
V85044451

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
ABN AMRO
BNP Paribas
Citigroup
RBS

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
ABN AMRO
BNP Paribas
Citigroup
RBS
BARCLAYS
Cayon
IXIS CIB
Wachovia Securities

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314148000	26/03/2007 9.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 18.Mar/Jun/Sep/Dic		17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0314148018	26/03/2007 24.000	47.954,86 1.150.916.640,00 47,95%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3740% 17/09/2014 45,834190 Bruto 36,209010 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBsf Baa3sf BBB+sf	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0314148026	26/03/2007 3.875	100.000,00 387.500.000,00 100,00%	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4140% 17/09/2014 105,800000 Bruto 83,582000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBsf Baa3sf BBB+sf	AAA Aaa AAA
Serie A4 ES0314148034	26/03/2007 10.500	100.000,00 1.050.000.000,00 100,00%	100.000,00 1.050.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4340% 17/09/2014 110,911111 Bruto 87,619778 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBsf Baa3sf BBB+sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0314148042	26/03/2007 1.125	100.000,00 112.500.000,00 100,00%	100.000,00 112.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5340% 17/09/2014 136,466667 Bruto 107,808667 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Caa3sf BBsf	A+ Aa3 A
Serie C ES0314148059	26/03/2007 1.000	100.000,00 100.000.000,00 100,00%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7740% 17/09/2014 197,800000 Bruto 156,262000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf Bsf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.800.916.640,00	5.000.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	3,40	2,74	2,29	1,97	1,72	1,53	1,38	1,25
			Fecha	07/11/2017	13/03/2017	30/09/2016	03/06/2016	05/03/2016	26/12/2015	31/10/2015	16/09/2015
			Fecha	17/06/2021	17/03/2020	17/03/2019	17/06/2018	17/12/2017	17/09/2017	17/03/2017	17/12/2016
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	3,40	2,74	2,29	1,97	1,72	1,53	1,38	1,25
			Fecha	07/11/2017	13/03/2017	30/09/2016	03/06/2016	05/03/2016	26/12/2015	31/10/2015	16/09/2015
			Fecha	17/06/2021	17/03/2020	17/03/2019	17/06/2018	17/12/2017	17/09/2017	17/03/2017	17/12/2016
Serie A3	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,21	6,81	5,75	4,95	4,32	3,83	3,43	3,10
			Fecha	30/08/2022	04/04/2021	14/03/2020	26/05/2019	11/10/2018	16/04/2018	19/11/2017	22/07/2017
			Fecha	17/12/2023	17/06/2022	17/03/2021	17/06/2020	17/09/2019	17/12/2018	17/06/2018	17/03/2018
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	8,21	6,81	5,75	4,95	4,32	3,83	3,43	3,10
			Fecha	30/08/2022	04/04/2021	14/03/2020	26/05/2019	11/10/2018	16/04/2018	19/11/2017	22/07/2017
			Fecha	17/12/2023	17/06/2022	17/03/2021	17/06/2020	17/09/2019	17/12/2018	17/06/2018	17/03/2018
Serie A4	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,59	11,89	10,44	9,18	8,13	7,28	6,59	5,98
			Fecha	14/01/2028	03/05/2026	21/11/2024	18/08/2023	01/08/2022	23/09/2021	16/01/2021	06/06/2020
			Fecha	17/06/2030	17/09/2028	17/03/2027	17/09/2025	17/06/2024	17/06/2023	17/09/2022	17/12/2021
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,11	12,48	11,03	9,79	8,74	7,84	7,09	6,44
			Fecha	21/07/2028	05/12/2026	26/06/2025	30/03/2024	11/03/2023	19/04/2022	17/07/2021	23/11/2020
			Fecha	17/03/2034	17/12/2032	17/09/2031	17/03/2030	17/12/2028	17/09/2027	17/09/2026	17/09/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,01	14,26	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	7,51
			Fecha	17/06/2030	17/09/2028	17/03/2027	17/09/2025	17/06/2024	17/06/2023	17/09/2022	17/12/2021
			Fecha	17/06/2030	17/09/2028	17/03/2027	17/09/2025	17/06/2024	17/06/2023	17/09/2022	17/12/2021
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,60	19,67	18,56	17,31	16,03	14,80	13,65	12,59
			Fecha	18/01/2035	11/02/2034	02/01/2033	05/10/2031	25/06/2030	02/04/2029	06/02/2028	14/01/2027
			Fecha	17/12/2035	17/03/2035	17/06/2034	17/06/2033	17/03/2032	17/03/2031	17/12/2029	17/12/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,01	14,26	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	7,51
			Fecha	17/06/2030	17/09/2028	16/03/2027	17/09/2025	16/06/2024	17/06/2023	17/09/2022	17/12/2021
			Fecha	17/06/2030	17/09/2028	17/03/2027	17/09/2025	17/06/2024	17/06/2023	17/09/2022	17/12/2021
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	17,94	16,87	16,00	15,24	14,50	13,74	12,98	12,22
			Fecha	22/05/2032	25/04/2031	13/06/2030	09/09/2029	12/12/2028	11/03/2028	05/06/2027	02/09/2026
			Fecha	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	92,41%	2.588.416.640,00	7,59%	95,75%	4.787.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00
Serie A2	41,09%	1.150.916.640,00		48,00%	2.400.000.000,00
Serie A3	13,83%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00
Serie A4	37,49%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00
Serie B	4,02%	112.500.000,00	3,57%	2,25%	112.500.000,00
Serie C	3,57%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos		2.800.916.640,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,80%		40.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.570.139,90	0,118%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	10.155.283,29		
Ints. cobrados pes de ingreso	2.611.861,57		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	3,234%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/03/2007

NIF
V85044451

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
ABN AMRO
BNP Paribas
Citigroup
RBS

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
ABN AMRO
BNP Paribas

Citigroup
RBS
BARCLAYS
Calyon
IXIS CIB
Wachovia Securities

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	26.141	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.766.991.184,13	5.000.000.208,61
Medio	105.848,71	142.543,55
Mínimo	225,29	9.890,73
Máximo	423.136,65	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	1,31%	4,36%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	5,85%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	237	324
Mínimo	31/07/2014	31/08/2013
Máximo	31/12/2046	30/11/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,76%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,32%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,92%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,09%	0,11%	0,12%	0,35%
Tasa anual equivalente	1,15%	1,08%	1,30%	1,44%	4,11%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,09	7,06		
10,01 - 20%	0,43	15,86	0,00	13,78
20,01 - 30%	1,12	25,78		
30,01 - 40%	2,92	35,68	0,00	37,07
40,01 - 50%	7,55	45,87	0,01	45,30
50,01 - 60%	29,62	56,20	0,04	54,12
60,01 - 70%	50,65	64,49	11,55	68,44
70,01 - 80%	6,63	73,49	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,57	82,78	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,08	94,92	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,08	104,22		
110,01 - 120%	0,05	114,55		
120,01 - 130%	0,04	123,89		
Medio ponderado		60,07		76,66
Mínimo		0,18		12,61
Máximo		265,33		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,29%	16,08%
Aragón	1,88%	1,83%
Asturias	1,55%	1,55%
Canarias	7,44%	7,16%
Cantabria	1,33%	1,27%
Castilla y León	3,98%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,58%
Cataluña	20,43%	20,73%
Ceuta	0,37%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,58%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	3,97%	3,88%
Islas Baleares	4,26%	4,19%
La Rioja	0,49%	0,51%
Madrid	14,53%	14,84%
Melilla	0,33%	0,36%
Murcia	2,40%	2,26%
Navarra	0,53%	0,59%
Pais Vasco	2,65%	2,80%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.989	904.177,24	314.429,69	36.002,96	1.254.609,89	10,79	226.895.635,56	228.150.245,45	67,46	62,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	316	373.610,72	131.980,00	861,46	506.452,18	4,35	38.571.917,82	39.078.370,00	11,55	63,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	60.850,77	21.068,11	2.727,62	84.646,50	0,73	4.752.016,71	4.836.663,21	1,43	64,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	65	162.333,35	66.393,03	19.092,82	247.819,20	2,13	9.246.352,12	9.494.171,32	2,81	68,77
De > 6 a < 12 Meses	89	335.375,75	148.333,88	74.575,10	558.284,73	4,80	11.036.300,82	11.594.585,55	3,43	68,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	80	585.354,47	228.842,59	91.770,01	905.967,07	7,79	9.902.260,52	10.808.227,59	3,20	72,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	73	587.913,13	325.082,51	108.192,12	1.021.187,76	8,78	8.160.323,69	9.181.511,45	2,71	69,07
De ≥ 2 Años	181	5.065.275,86	1.537.739,34	447.786,86	7.050.802,06	60,63	18.011.223,52	25.062.025,58	7,41	75,06
Subtotal	2.830	8.074.891,29	2.773.869,15	781.008,95	11.629.769,39	100,00	326.576.030,76	338.205.800,15	100,00	64,09
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.830	8.074.891,29	2.773.869,15	781.008,95	11.629.769,39		326.576.030,76	338.205.800,15		64,09